

# 野村インデックスファンド・ 外国REIT

## 愛称：Funds-i 外国REIT

### 運用報告書(全体版)

第15期（決算日2025年9月8日）

作成対象期間（2024年9月7日～2025年9月8日）

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型	
信託期間	2010年11月26日から無期限です。	
運用方針	海外REITインデックス マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	野村インデックス ファンド・外国REIT	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村インデックス ファンド・外国REIT	投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
	マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等から、利子・配当等収益等を中心として基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

#### 野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

●サポートダイヤル

**0120-753104**（受付時間）営業日の午前9時～午後5時

●ホームページ

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ベンチマーク S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)	投資信託 証券組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 配 分 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	百万円
11期(2021年9月6日)	32,982	0	43.5	362.56	45.0	5,033
12期(2022年9月6日)	35,418	0	7.4	392.13	8.2	5,385
13期(2023年9月6日)	35,595	0	0.5	399.15	1.8	5,345
14期(2024年9月6日)	41,992	0	18.0	475.95	19.2	5,711
15期(2025年9月8日)	43,634	0	3.9	500.36	5.1	5,820

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

\* S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、ドルベース）を委託会社において円換算した指数です。なお、設定時を100として指数化しています。  
\* S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

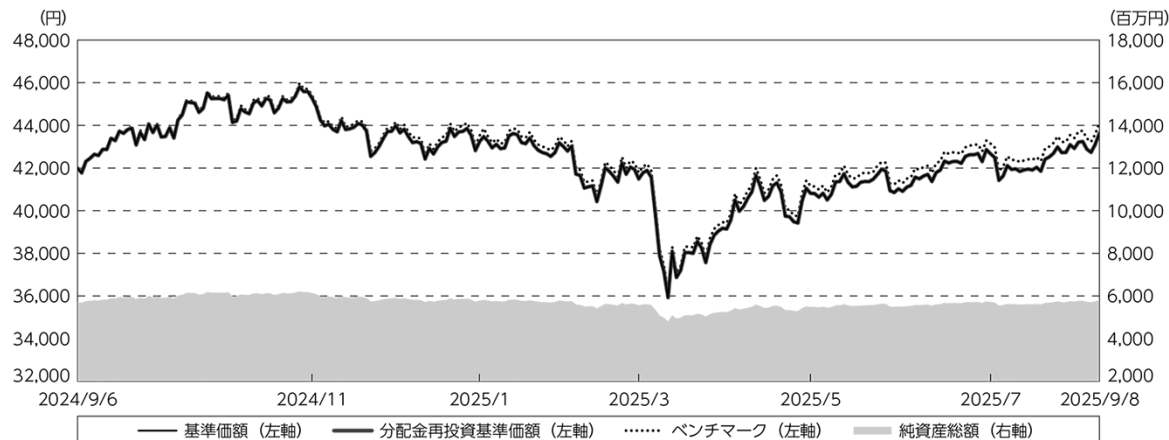
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		投資信託 証券組入比率
		騰 落 率		騰 落 率	
(期 首) 2024年 9 月 6 日	円 41,992	% —	475.95	% —	% 99.1
9 月末	43,085	2.6	489.09	2.8	98.7
10月末	45,407	8.1	515.94	8.4	98.9
11月末	45,281	7.8	514.63	8.1	99.2
12月末	43,647	3.9	496.68	4.4	99.3
2025年 1 月末	43,240	3.0	493.22	3.6	99.1
2 月末	42,728	1.8	487.62	2.5	99.4
3 月末	41,489	△1.2	473.52	△0.5	98.9
4 月末	39,143	△6.8	446.83	△6.1	98.9
5 月末	40,818	△2.8	466.56	△2.0	99.3
6 月末	41,024	△2.3	469.51	△1.4	99.2
7 月末	42,665	1.6	488.99	2.7	99.3
8 月末	42,919	2.2	491.99	3.4	99.3
(期 末) 2025年 9 月 8 日	43,634	3.9	500.36	5.1	99.5

\* 騰落率は期首比です。

\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2024年9月6日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2024年9月6日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

外国REITの価格および為替の変動

## ○投資環境

主要投資国のREIT市場は、2024年12月に米国債利回りが上昇（価格は下落）したことや、2025年4月に米トランプ政権が市場予想を大きく上回る規模の相互関税を発表したことなどを背景に下落しました。その後は、米国の追加関税の発動時期の延期表明や、米国債利回りが低下（価格は上昇）したことなどをを受けて上昇しました。

為替市場では主要投資通貨である米ドルは、2024年10月以降、米国景気の底堅さやFOMC（米連邦公開市場委員会）において2025年の利下げ回数の見通しが削減されたことなどから日米金利差の縮小が市場予想よりも小幅にとどまるとの見方が強まり上昇（円安）しました。2025年1月中旬以降は、日銀が利上げを決定したことやその後の追加利上げ観測の高まり、米政権による相互関税の発表などをを受けて下落（円高）しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### [野村インデックスファンド・外国REIT]

[海外REITインデックス マザーファンド] 受益証券を主要な投資対象とし、期を通じてほぼ全額を投資しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

### [海外REITインデックス マザーファンド]

#### ・ REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

#### ・ 期中の主な動き

S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ない、資金流出入に対しても速やかに対応しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+3.9%となり、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の+5.1%を1.2ポイント下回りました。

主な差異要因は以下の通りです。

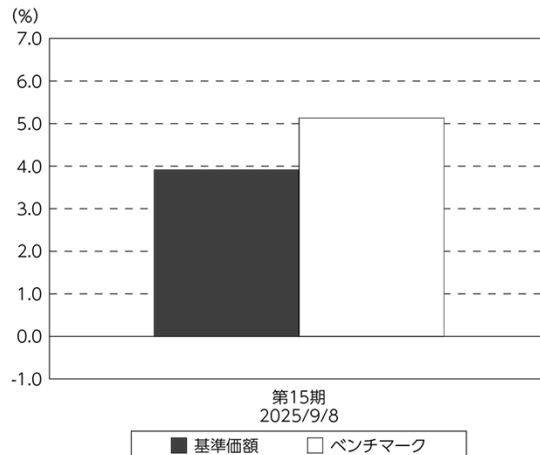
### （マイナス要因）

- ①コスト負担（当ファンドにかかる信託報酬や、マザーファンドでかかる売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

### （その他、差異を生じた要因）

為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

（注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。

## ◎分配金

収益分配金は、基準価額水準等を勘案し見送らせていただきました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第15期
	2024年9月7日～ 2025年9月8日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	33,633

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入で算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ◎今後の運用方針

### **[野村インデックスファンド・外国REIT]**

主要投資対象である[海外REITインデックス マザーファンド]受益証券を高位に組み入れ、引き続き、「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

### **[海外REITインデックス マザーファンド]**

引き続き、「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 9 月 7 日～2025年 9 月 8 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 259	% 0.608	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(118)	(0.277)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
( 販 売 会 社 )	(118)	(0.277)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
( 受 託 会 社 )	( 24)	(0.055)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	6	0.014	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 投 資 信 託 証 券 )	( 4)	(0.010)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 2)	(0.004)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.008	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 投 資 信 託 証 券 )	( 3)	(0.008)	
(d) そ の 他 費 用	12	0.028	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	( 3)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監 査 費 用 )	( 1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 7)	(0.017)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	280	0.658	
期中の平均基準価額は、42,620円です。			

\* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

\* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

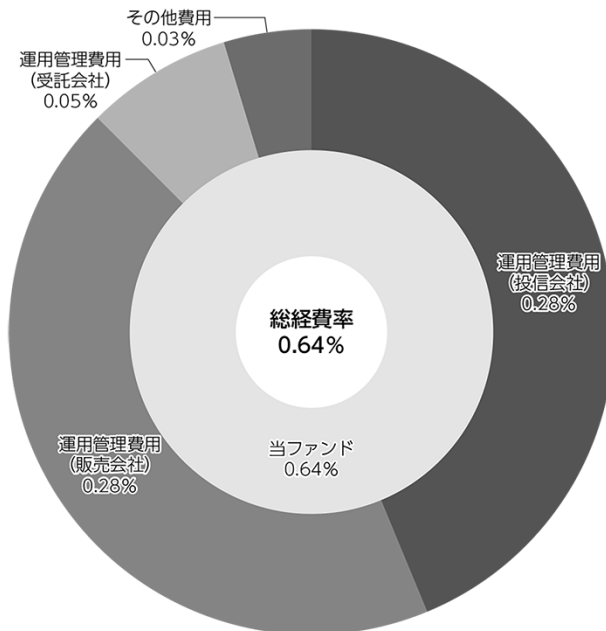
\* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

## (参考情報)

## ○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.64%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。



○売買及び取引の状況

(2024年9月7日～2025年9月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
海外REITインデックス マザーファンド	62,100	249,351	98,081	396,322

\*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月7日～2025年9月8日)

利害関係人との取引状況

<野村インデックスファンド・外国REIT>

該当事項はございません。

<海外REITインデックス マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	21,803	84	0.4	9,560	84	0.9

平均保有割合 6.4%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2025年9月8日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
海外REITインデックス マザーファンド	1,442,525	1,406,544	5,819,437

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年9月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
海外REITインデックス マザーファンド	5,819,437	99.5
コール・ローン等、その他	26,511	0.5
投資信託財産総額	5,845,948	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。  
\*海外REITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（97,564,927千円）の投資信託財産総額（97,660,336千円）に対する比率は99.9%です。  
\*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝148.47円、1カナダドル＝107.29円、1英ポンド＝200.32円、1ユーロ＝173.86円、1香港ドル＝19.04円、1シンガポールドル＝115.51円、1ウォン＝0.1069円、1豪ドル＝97.31円、1ニュージーランドドル＝87.48円、1新シエケル＝44.4531円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,845,948,262
コール・ローン等	19,076,510
海外REITインデックス マザーファンド(評価額)	5,819,437,003
未収入金	7,434,494
未収利息	255
(B) 負債	25,936,826
未払解約金	8,846,664
未払信託報酬	16,997,514
その他未払費用	92,648
(C) 純資産総額(A－B)	5,820,011,436
元本	1,333,831,210
次期繰越損益金	4,486,180,226
(D) 受益権総口数	1,333,831,210口
1万口当たり基準価額(C／D)	43,634円

(注) 期首元本額は1,360,229,423円、期中追加設定元本額は175,567,211円、期中一部解約元本額は201,965,424円、1口当たり純資産額は4.3634円です。

○損益の状況 (2024年9月7日～2025年9月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	51,401
受取利息	51,401
(B) 有価証券売買損益	240,984,366
売買益	269,362,293
売買損	△ 28,377,927
(C) 信託報酬等	△ 34,929,121
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	206,106,646
(E) 前期繰越損益金	1,455,635,988
(F) 追加信託差損益金	2,824,437,592
(配当等相当額)	( 2,009,270,327)
(売買損益相当額)	( 815,167,265)
(G) 計(D＋E＋F)	4,486,180,226
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	4,486,180,226
追加信託差損益金	2,824,437,592
(配当等相当額)	( 2,010,303,161)
(売買損益相当額)	( 814,134,431)
分配準備積立金	1,661,742,634

\*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
\*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。  
\*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程 (2024年 9 月 7 日～2025年 9 月 8 日) は以下の通りです。

項 目	当 期
	2024年 9 月 7 日～ 2025年 9 月 8 日
a. 配当等収益(経費控除後)	186,534,063円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	19,572,583円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,824,437,592円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,455,635,988円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,486,180,226円
f. 分配対象収益(1 万口当たり)	33,633円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1 万口当たり)	0円

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 (税込み)	0円
------------------	----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。  
※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。  
※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する  
条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年 4 月 1 日>

# 海外REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日2025年6月10日）

作成対象期間（2024年6月11日～2025年6月10日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。  
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国のREIT（不動産投資信託証券）を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。
主な投資対象	日本を除く世界各国のREITを主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://www.nomura-am.co.jp/>

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	騰 落	中 率	騰 落	中 率		
	円	%		%	%	百万円
16期(2021年 6 月10日)	29,050	31.2	312.73	31.8	99.4	41,524
17期(2022年 6 月10日)	32,769	12.8	354.00	13.2	98.6	54,585
18期(2023年 6 月12日)	31,775	△ 3.0	344.99	△ 2.5	99.0	63,144
19期(2024年 6 月10日)	38,031	19.7	415.61	20.5	99.5	81,311
20期(2025年 6 月10日)	39,174	3.0	430.20	3.5	99.4	90,505

ベンチマーク（＝S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース））は、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、ドルベース）をもとに、当社が独自に円換算した指数です（設定時を100としています。）。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。  
(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

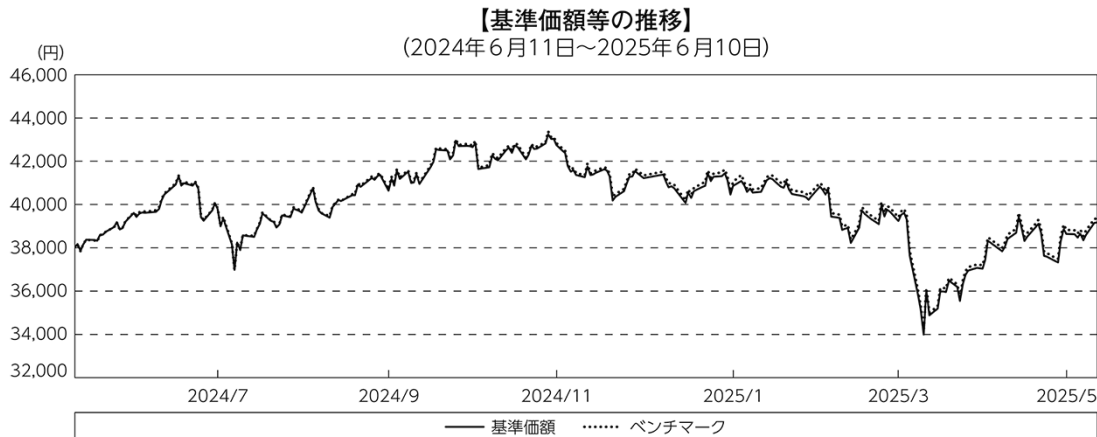
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落	率	騰 落	率	
(期 首) 2024年 6 月10日	円	%		%	%
	38,031	－	415.61	－	99.5
6 月末	39,206	3.1	428.75	3.2	98.8
7 月末	39,808	4.7	435.32	4.7	96.0
8 月末	39,625	4.2	433.46	4.3	99.0
9 月末	40,638	6.9	444.84	7.0	98.7
10 月末	42,849	12.7	469.26	12.9	98.9
11 月末	42,748	12.4	468.07	12.6	99.2
12 月末	41,224	8.4	451.73	8.7	99.3
2025年 1 月末	40,859	7.4	448.59	7.9	99.1
2 月末	40,393	6.2	443.50	6.7	99.4
3 月末	39,241	3.2	430.67	3.6	98.9
4 月末	37,039	△ 2.6	406.40	△ 2.2	99.0
5 月末	38,643	1.6	424.34	2.1	99.4
(期 末) 2025年 6 月10日	39,174	3.0	430.20	3.5	99.4

\*騰落率は期首比です。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

### ○基準価額の主な変動要因

外国REITの価格及び為替の変動

### ○当ファンドのポートフォリオ

#### ・REIT組入比率

REITの実質組入比率（先物を含む）は、期を通じ高位に維持しました。

#### ・期中の主な動き

「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きをとらえるために、「S&P先進国REIT指数（除く日本）」を構成する全銘柄を投資対象とし、各銘柄への投資比率を「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の中で各銘柄が占める比率にほぼ一致させました。期中の「S&P先進国REIT指数（除く日本）」の変更（銘柄入れ替え、比率変更など）に対応して適宜ポートフォリオの見直しを行ない、資金流出入に対しても速やかに対応しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行ないませんでした。

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+3.0%となり、ベンチマークである「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の+3.5%を0.5ポイント下回りました。

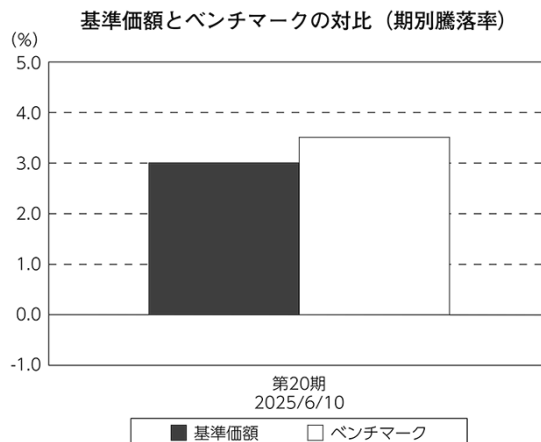
主な差異要因は以下の通りです。

### （マイナス要因）

- ①コスト負担（売買コストや保管費用など）
- ②配当金に対する課税（ファンドでは税引き後の配当金が計上される一方、ベンチマークは税引き前で計算されるため）

### （その他の要因）

為替の評価時価による差異（ファンド評価に使用される為替レートとベンチマークの為替レートに時間差があり異なるため）



（注）ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。

## ◎今後の運用方針

引き続き、「S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

「S&P先進国REIT指数（除く日本）」はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 6 月11日～2025年 6 月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 6	% 0.014	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 投 資 信 託 証 券 )	( 4 )	(0.010)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 2 )	(0.004)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.007	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 投 資 信 託 証 券 )	( 3 )	(0.007)	
(c) そ の 他 費 用	9	0.023	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	( 3 )	(0.008)	
( そ の 他 )	( 7 )	(0.016)	
合 計	18	0.044	
期中の平均基準価額は、40,189円です。			

\*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
\*各比率は1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



## ○売買及び取引の状況

(2024年6月11日～2025年6月10日)

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	14,800	335	4,900	101
	AGREE REALTY CORP	10,360	760	4,130	288
	ALEXANDER & BALDWIN INC	6,500	114	3,600	68
	ALEXANDERS INC	130	27	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11,860	1,162	7,940	885
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,000	32	800	14
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	3,400	82	2,100	54
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	25,000	930	14,900	552
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	21,500	476	14,400	373
	APARTMENT INVT&MGMT CO-A	7,400	63	3,300	29
	APARTMENT INCOME REIT CO	—	—	—	—
				( 56,200)	( 2,176)
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	18,000	252	7,800	108
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	9,800	91	2,200	26
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	12,000	10
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	11,540	2,475	6,800	1,421
	BXP INC	10,720	762	5,340	375
	BRANDYWINE REALTY TRUST	9,000	49	5,000	25
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	24,300	639	11,800	304
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	11,600	191	5,100	89
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1,300	33	4,600	114
	CAMDEN PROPERTY TRUST	7,740	904	4,220	479
	CARETRUST REIT INC	32,800	939	4,000	107
	SILA REALTY TRUST INC	24,100	592	1,300	32
	CENTERSPACE	1,580	106	490	34
	CHATHAM LODGING TRUST	3,400	30	2,200	19
	CITY OFFICE REIT INC	—	—	2,500	15
	CLIPPER REALTY INC	—	—	4,000	21
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,000	36	1,500	33
	COPT DEFENSE PROPERTIES	6,300	182	1,800	52
	COUSINS PROPERTIES INC	17,100	502	5,000	133
	CTO REALTY GROWTH INC	3,900	75	1,000	20
	CUBESMART	16,400	720	7,900	369
	CURBLINE PROPERTIES CORP	7,400	177	2,000	47
		( 34,900)	( —)		
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	11,900	102	7,800	63
	DIGITAL REALTY TRUST INC	28,360	4,681	20,420	3,152
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	12,000	34	—	—
	DOUGLAS EMMETT INC	10,300	177	4,600	72
	EPR PROPERTIES	4,600	220	1,600	76

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	7,900 (△ 39,900)	96 (△ 477)	5,000	67
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	— ( 15,960)	— ( 477)	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES	5,010	857	1,530	282
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	11,200	111	7,200	69
	EQUINIX INC	8,600	7,559	4,030	3,277
	EQUITY COMMONWEALTH	1,000	19	42,500	104
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	16,940	1,127	8,840	593
	EQUITY RESIDENTIAL	28,140	1,992	18,310	1,290
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	25,500	778	6,200	191
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,360	1,537	3,260	928
	EXTRA SPACE STORAGE INC	17,120	2,635	9,880	1,561
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,480	678	2,430	267
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	10,480	544	5,880	315
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	10,300	288	3,000	83
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	—	—	11,000	19
	FRONTVIEW REIT INC	6,000	80	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	23,400	1,135	11,800	576
	GETTY REALTY CORP	4,500	135	1,800	55
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,600	54	1,400	21
	GLADSTONE LAND CORP	3,300	38	3,700	46
	GLOBAL NET LEASE INC	14,400	114	5,100	45
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,500	22	—	—
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	67,800	1,503	3,000	65
	PEAKSTONE REALTY TRUST	2,600	32	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	26,800	448	24,800	430
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	51,200	1,026	30,800	642
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	6,900	208	2,800	84
	HOST HOTELS & RESORTS INC	48,800	798	27,500	484
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	17,000	62	4,000	15
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	17,500	345	6,300	120
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	8,000	29	4,000	14
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	1,860	141	540	66
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	9,600	276	2,600	74
	INVITATION HOMES INC	47,500	1,592	31,100	1,066
	IRON MOUNTAIN INC	24,020	2,432	13,720	1,340
	JBG SMITH PROPERTIES	7,500	120	6,300	97
	KILROY REALTY CORP	7,100	258	3,100	117
	KIMCO REALTY CORP	57,200	1,253	30,200	643
	KITE REALTY GROUP TRUST	16,300	386	8,600	207
	LTC PROPERTIES INC	4,600	162	1,300	47
	LAMAR ADVERTISING CO-A	37,870	4,990	740	94
	LXP INDUSTRIAL TRUST	17,200	145	6,900	69
	LINEAGE INC	25,680	2,105	980	49
	MACERICH CO /THE	28,400	542	6,200	108

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	VERIS RESIDENTIAL INC	4,700	75	1,800	28
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	38,000	187	14,000	72
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	9,740	1,523	5,880	879
	MILLROSE PROPERTIES-CL A	52,500	1,338	1,200	33
	MODIV INDUSTRIAL INC	2,900	46	—	—
	NATL HEALTH INVESTORS INC	4,880	355	2,790	204
	NNN REIT INC	15,300	644	6,600	292
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4,300	166	4,900	201
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	1,022	28	700	20
	NETSTREIT CORP	10,800	169	1,600	26
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	— ( 1,066)	— ( 5)	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	1,900	74	1,200	49
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	33,600	1,269	9,800	360
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	900	23	700	19
	OUTFRONT MEDIA INC	53,900 (△ 53,900)	982 (△ 982)	—	—
	OUTFRONT MEDIA INC	5,170 ( 53,630)	83 ( 1,001)	—	—
	PARAMOUNT GROUP INC	24,900	116	10,000	43
	PARK HOTELS & RESORTS INC	11,100	135	4,000	60
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	9,200	100	5,000	63
	PHILLIPS EDISON & CO INC	9,700	352	3,700	131
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	8,400	64	2,400	20
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	2,400	46	—	—
	POSTAL REALTY TRUST INC-A	2,000	25	—	—
	PROLOGIS INC	73,200	8,200	41,290	4,889
	PUBLIC STORAGE	12,660	3,885	7,710	2,353
	RLJ LODGING TRUST	6,700	66	4,900	47
	REALTY INCOME CORP	84,500	4,729	38,690	2,213
	REGENCY CENTERS CORP	12,770	914	7,740	536
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	3,100	51	1,900 ( 50,000)	29 ( 638)
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	21,600	877	6,900	322
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	4,360	439	2,210	224
	SL GREEN REALTY CORP	7,590	510	2,760	175
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	17,300	303	5,700	95
	SAFEHOLD INC	4,000	69	700	15
	SAUL CENTERS INC	1,000	34	300	11
	SERVICE PROPERTIES TRUST	4,100	19	3,700	21
	SIMON PROPERTY GROUP INC	24,940	4,143	22,260	3,587
	SITE CENTERS CORP	— (△ 66,500)	— (△ 974)	3,000	48
	SITE CENTERS CORP	1,825 ( 16,625)	63 ( 974)	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	14,900	522	6,600	254

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	7,800	34	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	11,070	1,394	9,040	1,178
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	14,800	148	8,500	88
	TANGER INC	8,600	275	4,100	121
	TERRENO REALTY CORP	9,080	555	3,230	216
	UDR INC	24,200	1,034	15,200	639
	UMH PROPERTIES INC	10,300	187	3,700	66
	UNITI GROUP INC	13,000	70	7,000	25
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	600	24	400	17
	URBAN EDGE PROPERTIES	11,300	227	3,700	74
	VENTAS INC	46,110	2,911	18,290	1,085
	VICI PROPERTIES INC	87,200	2,713	44,900	1,402
	VORNADO REALTY TRUST	15,100	585	7,100	229
	WP CAREY INC	18,160	1,070	11,060	661
	ELME COMMUNITIES	7,100	116	2,400	40
	WELLTOWER INC	74,420	9,618	32,580	4,092
	WHITESTONE REIT	1,300	17	2,400	33
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	5,800	78	4,400	61
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	100,000	27	—	—
国	PRIME US REIT	80,000	13	—	—
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	85,000	48	—	—
		( — )	(△ 7)		
	小計	2,365,047	110,437	968,010	52,587
		(△ 38,119)	( 17)	( 106,200)	( 2,815)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	4,900	79	2,600	46
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2,100	37	9,500	175
		( — )	(△ 1)		
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,300	84	580	39
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	15,000	53
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	3,200	46	2,000	30
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,700	396	8,200	376
	CHOICE PROPERTIES REIT	18,500	262	13,400	192
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	3,500	50	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	8,500	105	2,800	38
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	9,900	169	4,900	82
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	1,300	87	—	—
	H&R REAL ESTATE INVESTMT-UTS	14,300	142	7,800	77
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	6,500	70	3,300	33
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	4,700	78	2,300	38
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	8,000	38	10,000	51
	PRIMARIS REIT	3,100	47	—	—
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	11,000	64
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	9,800	174	6,700	118
	SLATE GROCERY REIT	2,000	27	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	8,000	200	5,900	139

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	2,435	32
	小計	118,300 ( —)	2,102 (△ 1)	108,415	1,588
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	97,800	388	43,500	172
	DERWENT LONDON PLC	10,400	218	6,600	146
	BIG YELLOW GROUP PLC	15,600	161	9,800	111
	UNITE GROUP PLC	39,800	353	17,500	159
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	— ( —)	— (△ 72)	—	—
	HELICAL PLC	12,000	23	9,000	21
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	73,000	50	31,000	19
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	11,700	80	5,900	47
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	144,000	272	69,000	132
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	29,000	27	307,000	290
	SEGRO PLC	120,900	900	72,600	584
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	129,000	175	63,000	92
	WORKSPACE GROUP PLC	9,400	47	4,900	30
	WAREHOUSE REIT PLC	12,000	12	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	76,000	55	—	—
	PRS REIT PLC/THE	48,000	54	15,000	17
	CLS HOLDINGS PLC	32,000	22	—	—
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	24,000	15	—	—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	93,000	71	56,000	43
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	23,000 ( 59,520)	70 ( 202)	11,720	41
	GREAT PORTLAND ESTATES -NIL-RTS	—	—	— ( 59,520)	— ( 65)
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	231,000	346	57,972	90
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	66,000	50	27,000	19
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	19,000	18	—	—
	HOME REIT PLC	—	—	267,000	10
	HAMMERSON PLC	280,000 (△1,660,000)	84 (△ 457)	90,000	25
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	49,000	41	23,000	21
	HAMMERSON PLC	44,000 ( 166,000)	124 ( 457)	18,000	49
	REGIONAL REIT LTD	40,000 ( 44,700)	53 ( 61)	14,000	18
	ASSURA PLC	258,000	109	140,000	56
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	76,000	72	44,000	40
	REGIONAL REIT LTD	— (△ 39,858)	— (△ 5)	150,142	19
	REGIONAL REIT LTD-ENT-RTS	— ( 407,142)	— ( 40)	— ( 407,142)	— ( 15)
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	61,000	70	53,000	65

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	57,500	340	37,400	226
	CARE REIT PLC	—	—	—	—
				( 160,000)	( 138)
	小計	2,182,100 (△1,022,496)	4,315 ( 226)	1,644,034 ( 626,662)	2,556 ( 219)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	3,700	23	—	—
	小計	3,700	23	—	—
	フランス				
	ICADE	1,900 ( —)	47 (△ 12)	1,600	33
	ALTAREA	740 ( —)	74 (△ 13)	200	20
	KLEPIERRE	26,700 ( —)	793 (△ 7)	9,500	267
	GECINA SA	4,420	412	2,200	197
	COVIVIO	6,480 ( —)	330 (△ 22)	2,700	133
	MERCIALYS	6,800	75	5,600	67
	CARMILA	3,600 ( —)	61 (△ 27)	2,800	49
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	8,430 ( —)	642 (△ 149)	4,840	354
	小計	59,070 ( —)	2,437 (△ 232)	29,440	1,122
	オランダ				
	VASTNED RETAIL NV	—	—	7,200	171
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	2,600	63	1,900	43
	NSI NV	1,700	33	—	—
	小計	4,300	96	9,100	215
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	50,800	307	20,800	119
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	3,500	28	20,300	164
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	40,800 ( —)	426 (△ 33)	3,100	29
	小計	95,100 ( —)	762 (△ 33)	44,200	313
	ベルギー				
	COFINIMMO	3,270	210	1,570	104
	RETAIL ESTATES	1,400	87	470	28
	MONTEA	2,120 ( 770)	143 ( 57)	920	68
	MONTEA NV-RTS	—	—	—	—
		( 6,930)	( —)	( 6,930)	( 5)
	AEDIFICA	3,720	229	2,040	120

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	13,600	289	5,600	130
	CARE PROPERTY INVEST	900	9	—	—
	XIOR STUDENT HOUSING NV	4,800	140	2,200	65
	小 計	29,810 ( 7,700)	1,110 ( 57)	12,800 ( 6,930)	516 ( 5)
	アイルランド				
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	59,000	55	—	—
	小 計	59,000	55	—	—
	ガーンジー				
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	1,400	51	1,200	42
	小 計	1,400	51	1,200	42
	シンガポール				
	STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE	22,000 ( —)	33 (△ 11)	—	—
	小 計	22,000 ( —)	33 (△ 11)	—	—
	ユ ー ロ 計	274,380 ( 7,700)	4,571 (△ 219)	96,740 ( 6,930)	2,210 ( 5)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	214,000	7,673	130,000	4,508
	PROSPERITY REIT	130,000	180	700,000	942
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	330,000	339	210,000	220
	CHAMPION REIT	90,000	147	—	—
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	140,000	235
	FORTUNE REIT	100,000	423	40,000	168
	小 計	864,000	8,764	1,220,000	6,075
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	533,000 ( 106,102)	1,083 ( 216)	235,000	478
	CAPITALAND INTEGRATED-RIGHTS	— ( 106,102)	— ( 212)	— ( 106,102)	— ( 7)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	263,000 ( —)	694 (△ 37)	164,000	432
	SUNTEC REIT	153,000	182	73,000	89
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	276,000 ( —)	345 (△ 42)	148,000	184
	STARHILL GLOBAL REIT	110,000	55	—	—
	KEPPEL REIT	166,000 ( —)	146 (△ 4)	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	138,000 ( 25,749)	306 ( 54)	24,000	53
	FRASERS CENTREPOINT-RIGHTS	— ( 25,749)	— ( 52)	— ( 25,749)	— ( 2)
	ESR-REIT	510,000 (△2,640,272)	128 (△ 712)	150,000	35

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	ESR-LOGOS REIT-RIGHTS	— ( 91, 210)	— ( 27)	— ( 91, 210)	— ( —)
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	39, 000 ( —)	37 (△ 2)	53, 000	51
	CAPITALAND CHINA TRUST	90, 000	68	67, 000	45
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	36, 000 ( —)	136 (△ 4)	11, 000	39
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	191, 000 ( —)	408 (△ 2)	107, 000	227
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	183, 000 ( —)	225 (△ 8)	103, 000	129
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	57, 000 ( —)	72 (△ 3)	65, 000	81
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	150, 000	91	120, 000	74
	PARAGON REIT	— ( —)	— (△ 8)	478, 000	414
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	20, 000 ( —)	13 (△ 2)	50, 000	33
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	190, 000 ( —)	170 (△ 32)	125, 000	109
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1, 110, 000 ( —)	361 (△ 1)	100, 000	27
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	120, 000	62	80, 000	47
	KEPPEL DC REIT	270, 000 ( 43, 448)	591 ( 88)	71, 000	147
	KEPPEL DC REIT-RIGHTS	— ( 43, 448)	— ( 88)	— ( 43, 448)	— ( 9)
	ESR-REIT	— ( 264, 028)	— ( 709)	—	—
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	172, 000 ( —)	156 (△ 30)	92, 000	88
	小 計	4, 777, 000 (△1, 934, 436)	5, 341 ( 556)	2, 316, 000 ( 266, 509)	2, 790 ( 19)
	韓国		千ウォン		千ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	10, 017 ( 9, 983)	56, 786 ( 57, 667)	—	—
	SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	— ( 9, 983)	— ( 57, 901)	— ( 9, 983)	— ( 1, 163)
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	19, 000	105, 028	—	—
	LOTTE REIT CO LTD	9, 481 ( 8, 519)	33, 551 ( 27, 669)	—	—
	LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS	— ( 8, 519)	— ( 30, 370)	— ( 8, 519)	— ( 408)
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	— ( 1, 888)	— ( 8, 732)	—	—



銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	韓国	口	千ウォン	口	千ウォン
	KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	— ( 1,888)	— ( 8,656)	— ( 1,888)	— ( 246)
	JR REIT XXVII	10,000	29,083	—	—
	SK REITS CO LTD	18,000	90,929	—	—
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	19,000	92,485	8,000	39,690
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	— ( 10,995)	— ( 47,388)	—	—
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	—	22,000	80,113
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	—	14,000	50,693
	小計	85,498 ( 51,775)	407,866 ( 238,385)	44,000 ( 20,390)	170,498 ( 1,817)
	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル
	BWP TRUST	49,000	169	26,000	90
	MIRVAC GROUP	272,000	574	156,000	326
	CROMWELL PROPERTY GROUP	120,000	46	—	—
	CHARTER HALL RETAIL REIT	40,000	138	32,000	106
	GPT GROUP	125,000	577	60,000	264
	CENTURIA CAPITAL GROUP	45,000	81	27,000	44
	STOCKLAND TRUST GROUP	182,000	941	100,000	486
	DEXUS/AU	70,000	496	32,000	218
	GOODMAN GROUP	269,200	9,273	85,200	2,879
	CHARTER HALL GROUP	38,000	608	25,400	356
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	20,000	48	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	37,000	183	30,000	146
	ARENA REIT	54,000	208	24,000	94
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	53,000	161	34,000	105
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	45,000	170	26,000	95
	NATIONAL STORAGE REIT	152,000	359	52,000	120
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	—	—	78,000	292
	GDI PROPERTY GROUP	—	—	210,000	133
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	21,000	53	—	—
	HMC CAPITAL LTD	5,000	40	99,000	768
	RURAL FUNDS GROUP	31,000	50	—	—
	WAYPOINT REIT	23,000	54	—	—
	SCENTRE GROUP	417,000	1,482	251,000	860
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	105,000	128	41,000	50
	DEXUS INDUSTRIA REIT	17,000	46	—	—
	REGION GROUP	79,000	175	24,000	54
	ABACUS GROUP	31,000	33	41,000	45
	ABACUS STORAGE KING	51,000	68	—	—
	VICINITY CENTRES	315,000	700	169,000	353
	小計	2,666,200	16,874	1,622,600	7,892
	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	PRECINCT PROPERTIES GROUP	—	—	591,000	740
	GOODMAN PROPERTY TRUST	59,000	112	31,000	64
	ARGOSY PROPERTY LTD	—	—	330,000	354

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ニュージーランド	口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	—	—	650,000	590
	小 計	59,000	112	1,602,000	1,750
	イスラエル		千新シエケル		千新シエケル
	REIT 1 LTD	9,000	173	—	—
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	16,000	147	—	—
	MENIVIM-THE NEW REIT LTD	66,000	137	—	—
	小 計	91,000	458	—	—

\*金額は受け渡し代金。  
\*金額の単位未満は切り捨て。  
\*（ ）内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。  
\*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	REIT先物取引	百万円 16,107	百万円 15,945	百万円 —	百万円 —

\*単位未満は切り捨て。  
\*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月11日～2025年6月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 21,127	百万円 81	% 0.4	百万円 14,258	百万円 81	% 0.6

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2025年6月10日現在)

## 外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	39,800	49,700	984	142,403	0.2
AGREE REALTY CORP	38,990	45,220	3,372	488,101	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	27,500	30,400	553	80,153	0.1
ALEXANDERS INC	800	930	216	31,293	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	61,110	65,030	4,665	675,202	0.7
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	4,800	6,000	92	13,414	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	18,500	19,800	399	57,849	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	123,500	133,600	4,903	709,530	0.8
AMERICOLD REALTY TRUST INC	103,500	110,600	1,943	281,206	0.3
APARTMENT INVT&MGMT CO-A	52,100	56,200	471	68,233	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	56,200	—	—	—	—
APPLE HOSPITALITY REIT INC	82,600	92,800	1,088	157,523	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	26,400	34,000	239	34,637	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	12,000	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	55,030	59,770	12,367	1,789,716	2.0
BRT APARTMENTS CORP	4,200	4,200	67	9,833	0.0
BXP INC	56,080	61,460	4,460	645,517	0.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	20,000	20,000	49	7,148	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	67,000	71,000	319	46,234	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	116,800	129,300	3,321	480,685	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A	72,300	78,800	1,285	185,985	0.2
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	9,800	6,500	168	24,361	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	41,300	44,820	5,268	762,352	0.8
CARETRUST REIT INC	50,600	79,400	2,278	329,762	0.4
SILA REALTY TRUST INC	—	22,800	555	80,340	0.1
CENTERSPACE	5,690	6,780	440	63,763	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	17,800	19,000	138	20,071	0.0
CITY OFFICE REIT INC	17,000	14,500	76	11,037	0.0
CLIPPER REALTY INC	4,000	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	9,600	10,100	170	24,715	0.0
COPT DEFENSE PROPERTIES	43,300	47,800	1,352	195,685	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	58,900	71,000	2,106	304,841	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	7,400	10,300	194	28,200	0.0
CUBESMART	87,000	95,500	4,133	598,121	0.7
CURLINE PROPERTIES CORP	—	40,300	922	133,490	0.1
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	81,600	85,700	665	96,236	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	125,260	133,200	23,533	3,405,572	3.8
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	82,000	94,000	318	46,113	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	64,400	70,100	1,024	148,307	0.2
EPR PROPERTIES	29,100	32,100	1,825	264,218	0.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	37,000	—	—	—	—
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	—	15,960	365	52,819	0.1

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
EASTGROUP PROPERTIES	18,460	21,940	3,772	545,962	0.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	51,100	55,100	465	67,296	0.1
EQUINIX INC	36,410	40,980	37,188	5,381,552	5.9
EQUITY COMMONWEALTH	41,500	—	—	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	72,370	80,470	5,015	725,821	0.8
EQUITY RESIDENTIAL	133,920	143,750	9,964	1,441,998	1.6
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	60,100	79,400	2,624	379,743	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	24,920	27,020	7,666	1,109,363	1.2
EXTRA SPACE STORAGE INC	81,960	89,200	13,419	1,941,899	2.1
FARMLAND PARTNERS INC	16,500	16,500	194	28,151	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	28,540	32,590	3,153	456,282	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	51,400	56,000	2,791	403,972	0.4
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	35,200	42,500	1,181	170,974	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	38,000	27,000	48	7,032	0.0
FRONTVIEW REIT INC	—	6,000	71	10,358	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	103,700	115,300	5,400	781,528	0.9
GETTY REALTY CORP	19,200	21,900	646	93,489	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	15,700	17,900	262	38,025	0.0
GLADSTONE LAND CORP	13,300	12,900	129	18,686	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	76,100	85,400	660	95,652	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	23,500	26,000	164	23,778	0.0
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	64,800	2,280	330,077	0.4
PEAKSTONE REALTY TRUST	13,800	16,400	216	31,303	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	148,000	150,000	2,178	315,178	0.3
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	274,800	295,200	5,098	737,746	0.8
HIGHWOODS PROPERTIES INC	40,800	44,900	1,399	202,461	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	273,800	295,100	4,697	679,846	0.8
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	48,000	61,000	139	20,214	0.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	86,500	97,700	1,786	258,587	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	24,000	28,000	95	13,776	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	10,880	12,200	691	100,066	0.1
INVENTRUST PROPERTIES CORP	26,200	33,200	939	135,915	0.2
INVITATION HOMES INC	223,200	239,600	7,952	1,150,780	1.3
IRON MOUNTAIN INC	113,290	123,590	12,509	1,810,290	2.0
JBG SMITH PROPERTIES	34,100	35,300	615	89,037	0.1
KILROY REALTY CORP	41,200	45,200	1,580	228,734	0.3
KIMCO REALTY CORP	258,600	285,600	6,011	869,979	1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	85,300	93,000	2,105	304,689	0.3
LTC PROPERTIES INC	16,200	19,500	682	98,736	0.1
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	37,130	4,481	648,531	0.7
LXP INDUSTRIAL TRUST	113,600	123,900	1,084	156,883	0.2
LINEAGE INC	—	24,700	1,118	161,899	0.2
MACERICH CO /THE	83,300	105,500	1,733	250,835	0.3
VERIS RESIDENTIAL INC	31,300	34,200	519	75,176	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	231,000	255,000	1,150	166,423	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	45,300	49,160	7,423	1,074,205	1.2
MILLROSE PROPERTIES-CL A	—	51,300	1,424	206,079	0.2

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
MODIV INDUSTRIAL INC	—	2,900	41	5,980	0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	16,850	18,940	1,359	196,735	0.2
NNN REIT INC	70,600	79,300	3,350	484,840	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	29,800	29,200	985	142,569	0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTY	5,378	5,700	181	26,213	0.0
NETSTREIT CORP	26,100	35,300	577	83,571	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	12,515	13,581	55	8,038	0.0
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	8,700	9,400	325	47,038	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME	17,800	17,800	3	505	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	94,900	118,700	4,364	631,601	0.7
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	6,300	6,500	164	23,844	0.0
ORION PROPERTIES INC	20,800	20,800	44	6,411	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	—	58,800	967	139,972	0.2
PARAMOUNT GROUP INC	63,100	78,000	502	72,690	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	81,000	88,100	914	132,334	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	46,700	50,900	497	71,963	0.1
PHILLIPS EDISON & CO INC	47,000	53,000	1,911	276,643	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	47,200	53,200	403	58,432	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	13,900	16,300	270	39,108	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC-A	7,900	9,900	142	20,601	0.0
PROLOGIS INC	358,340	390,250	42,509	6,151,612	6.8
PUBLIC STORAGE	61,380	66,330	20,070	2,904,348	3.2
RLJ LODGING TRUST	59,800	61,600	455	65,875	0.1
REALTY INCOME CORP	322,590	368,400	20,928	3,028,607	3.3
REGENCY CENTERS CORP	63,550	68,580	4,948	716,131	0.8
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	48,800	—	—	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	81,500	96,200	3,520	509,512	0.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	23,200	25,350	2,487	359,979	0.4
SL GREEN REALTY CORP	24,970	29,800	1,917	277,543	0.3
SABRA HEALTH CARE REIT INC	89,200	100,800	1,793	259,498	0.3
SAFEHOLD INC	16,900	20,200	315	45,659	0.1
SAUL CENTERS INC	4,800	5,500	191	27,769	0.0
SERVICE PROPERTIES TRUST	63,600	64,000	152	22,134	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	126,410	129,090	20,708	2,996,744	3.3
SITE CENTERS CORP	69,500	—	—	—	—
SITE CENTERS CORP	—	18,450	222	32,172	0.0
STAG INDUSTRIAL INC	70,600	78,900	2,920	422,566	0.5
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	41,200	49,000	222	32,263	0.0
SUN COMMUNITIES INC	48,300	50,330	6,297	911,280	1.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	80,200	86,500	784	113,532	0.1
TANGER INC	41,600	46,100	1,414	204,737	0.2
TERRENO REALTY CORP	36,350	42,200	2,524	365,367	0.4
UDR INC	117,500	126,500	5,247	759,325	0.8
UMH PROPERTIES INC	24,000	30,600	521	75,455	0.1
UNITI GROUP INC	94,000	100,000	427	61,791	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	5,100	5,300	214	31,085	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	45,900	53,500	1,005	145,549	0.2

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
VENTAS INC	156,100	183,920	11,522	1,667,433	1.8
VICI PROPERTIES INC	401,300	443,600	14,204	2,055,471	2.3
VORNADO REALTY TRUST	62,200	70,200	2,888	418,028	0.5
WP CAREY INC	84,880	91,980	5,822	842,549	0.9
ELME COMMUNITIES	33,300	38,000	625	90,458	0.1
WELLTOWER INC	214,670	256,510	38,556	5,579,441	6.2
WHITESTONE REIT	18,500	17,400	216	31,373	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	40,200	41,600	512	74,225	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	250,000	350,000	65	9,471	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	100,000	100,000	—	—	—
PRIME US REIT	233,200	313,200	44	6,481	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	285,000	370,000	188	27,306	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	590,515	590,515	37	5,383	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	10,081,708	11,334,426	484,631	70,130,976
	銘 柄 数 < 比 率 >	138	142	—	< 77.5% >
(カナダ)			千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	25,300	27,600	457	48,370	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	18,900	18,900	140	14,794	0.0
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7,400	—	—	—	—
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	9,680	10,400	732	77,422	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	15,000	—	—	—	—
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	20,900	22,100	361	38,148	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	32,300	32,800	1,463	154,642	0.2
CHOICE PROPERTIES REIT	62,500	67,600	998	105,476	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	19,700	23,200	346	36,566	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3,000	3,000	48	5,165	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	51,100	56,800	666	70,384	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT	39,800	44,800	793	83,815	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	11,440	12,740	906	95,757	0.1
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	49,400	55,900	602	63,599	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	27,700	30,900	418	44,198	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	22,400	24,800	482	50,956	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	8,200	8,200	119	12,673	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	7,300	7,300	134	14,174	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT	12,600	12,600	94	9,956	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	50,000	48,000	237	25,100	0.0
PRIMARIS REIT	17,600	20,700	319	33,763	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11,000	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	57,600	60,700	1,071	113,177	0.1
SLATE GROCERY REIT	10,800	12,800	188	19,890	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	28,400	30,500	789	83,418	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	2,435	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	622,455	632,340	11,373	1,201,453
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	22	—	< 1.3% >
(イギリス)			千英ポンド		
BRITISH LAND	363,700	418,000	1,618	317,451	0.4
DERWENT LONDON PLC	43,900	47,700	933	183,000	0.2

銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	%
BIG YELLOW GROUP PLC		76,500	82,300	808	158,517	0.2
INTU PROPERTIES PLC		184,000	184,000	—	—	—
UNITE GROUP PLC		153,700	176,000	1,477	289,800	0.3
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED		140,000	140,000	7	1,447	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM TRUST		200,000	200,000	105	20,633	0.0
HELICAL PLC		38,000	41,000	89	17,571	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		202,000	244,000	194	38,238	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC		85,400	91,200	569	111,620	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		792,000	867,000	1,728	339,086	0.4
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD		278,000	—	—	—	—
SEGR0 PLC		520,200	568,500	3,888	762,698	0.8
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		763,000	829,000	1,206	236,583	0.3
WORKSPACE GROUP PLC		53,500	58,000	235	46,243	0.1
WAREHOUSE REIT PLC		155,000	167,000	178	34,917	0.0
NEWRIVER REIT PLC		119,000	195,000	153	30,177	0.0
PRS REIT PLC/THE		191,000	224,000	260	51,140	0.1
CLS HOLDINGS PLC		46,000	78,000	50	9,974	0.0
SOCIAL HOUSING REIT PLC		120,000	144,000	101	19,968	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		476,000	513,000	426	83,715	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		99,200	170,000	570	111,868	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES -NIL-RTS		59,520	—	—	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC		877,972	1,051,000	1,547	303,442	0.3
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC		160,000	199,000	166	32,708	0.0
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		242,000	261,000	264	51,909	0.1
HOME REIT PLC		267,000	—	—	—	—
HAMMERSON PLC		1,470,000	—	—	—	—
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		247,000	273,000	281	55,259	0.1
LIFE SCIENCE REIT PLC		124,000	124,000	52	10,263	0.0
HAMMERSON PLC		—	192,000	562	110,265	0.1
REGIONAL REIT LTD		—	70,700	84	16,557	0.0
ASSURA PLC		1,160,000	1,278,000	624	122,576	0.1
AEW UK REIT PLC		64,000	64,000	66	12,954	0.0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		526,000	558,000	554	108,789	0.1
REGIONAL REIT LTD		190,000	—	—	—	—
URBAN LOGISTICS REIT PLC		183,000	191,000	294	57,767	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		292,200	312,300	1,950	382,534	0.4
CARE REIT PLC		160,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	11,122,792	10,011,700	21,054	4,129,686	
	銘 柄 数 < 比 率 >	37	33	—	<4.6%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		26,400	30,100	198	32,788	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	26,400	30,100	198	32,788	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		18,000	18,000	55	9,223	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	18,000	18,000	55	9,223	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	

銘		柄	期首(前期末)		当 期 末		
			口 数	口 数	評 価 額		比 率
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)			口	口	千ユーロ	千円	%
ICADE			12,500	12,800	308	51,076	0.1
ALTAREA			1,700	2,240	260	43,025	0.0
KLEPIERRE			75,500	92,700	3,122	516,089	0.6
GECINA SA			19,870	22,090	2,096	346,525	0.4
COVIVIO			19,020	22,800	1,176	194,472	0.2
MERCIALYS			36,000	37,200	401	66,287	0.1
CARMILA			21,200	22,000	371	61,385	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			39,530	43,120	3,578	591,602	0.7
小 計		口 数 ・ 金 額	225,320	254,950	11,315	1,870,464	
		銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<2.1%>	
(ユーロ…オランダ)							
VASTNED RETAIL NV			7,200	—	—	—	—
WERELDHAVE NV			14,200	14,200	249	41,311	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV			17,300	18,000	470	77,806	0.1
NSI NV			6,400	8,100	193	32,000	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	45,100	40,300	914	151,118	
		銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)							
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA			110,900	140,900	868	143,587	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM			16,800	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA			129,500	167,200	1,810	299,321	0.3
小 計		口 数 ・ 金 額	257,200	308,100	2,679	442,908	
		銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)							
COFINIMMO			14,340	16,040	1,261	208,533	0.2
RETAIL ESTATES			4,560	5,490	337	55,720	0.1
MONTEA			6,960	8,930	577	95,505	0.1
AEDIFICA			18,500	20,180	1,360	224,829	0.2
WAREHOUSES DE PAUW SCA			67,500	75,500	1,615	267,075	0.3
CARE PROPERTY INVEST			13,800	14,700	189	31,297	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV			12,700	15,300	475	78,528	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	138,360	156,140	5,816	961,489	
		銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<1.1%>	
(ユーロ…アイルランド)							
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES			164,000	223,000	243	40,179	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	164,000	223,000	243	40,179	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…ガーンジー)							
SHURGARD SELF STORAGE LTD			12,300	12,500	441	73,041	0.1
小 計		口 数 ・ 金 額	12,300	12,500	441	73,041	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…シンガポール)							
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE			127,000	149,000	232	38,422	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	127,000	149,000	232	38,422	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	1,013,680	1,192,090	21,897	3,619,638	
		銘 柄 数 < 比 率 >	27	25	—	<4.0%>	



銘 柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		口	口	千香港ドル	千円	%
LINK REIT		1,001,000	1,085,000	45,461	838,310	0.9
PROSPERITY REIT		570,000	—	—	—	—
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		829,800	949,800	731	13,486	0.0
CHAMPION REIT		700,000	790,000	1,572	28,989	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		450,000	310,000	657	12,118	0.0
FORTUNE REIT		580,000	640,000	2,873	52,989	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	4,130,800	3,774,800	51,295	945,893	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<1.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		1,954,694	2,358,796	4,953	557,414	0.6
CAPITALAND ASCENDAS REIT		1,374,762	1,473,762	3,787	426,215	0.5
SUNTEC REIT		860,000	940,000	1,062	119,529	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,296,980	1,424,980	1,581	177,991	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		520,000	630,000	321	36,155	0.0
KEPPEL REIT		837,000	1,003,000	872	98,194	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		436,838	576,587	1,233	138,850	0.2
ESR-REIT		2,280,272	—	—	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS		282,000	268,000	207	23,372	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		477,279	500,279	345	38,844	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		149,000	174,000	701	78,908	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		804,000	888,000	1,713	192,858	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		908,716	988,716	1,176	132,399	0.1
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		265,650	257,650	337	37,981	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		450,000	480,000	268	30,248	0.0
PARAGON REIT		478,000	—	—	—	—
EC WORLD REIT		60,000	60,000	8	945	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		240,000	210,000	132	14,887	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST		985,956	1,050,956	914	102,889	0.1
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		—	1,010,000	282	31,823	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		700,000	740,000	358	40,387	0.0
KEPPEL DC REIT		521,211	763,659	1,702	191,634	0.2
ESR-REIT		—	264,028	596	67,147	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		1,150,746	1,230,746	996	112,181	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	17,033,104	17,293,159	23,556	2,650,860	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	22	—	<2.9%>	
(韓国)				千ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		28,000	48,000	272,160	29,093	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		—	19,000	85,405	9,129	0.0
LOTTE REIT CO LTD		45,000	63,000	234,360	25,053	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		19,000	20,888	91,802	9,813	0.0
JR REIT XXVII		60,000	70,000	193,200	20,653	0.0
SK REITS CO LTD		44,000	62,000	293,880	31,415	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		60,000	71,000	310,270	33,167	0.0
ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS		—	10,995	659	70	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD		22,000	—	—	—	—

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)		口	口	千ウォン	千円	%
NH ALL-ONE REIT CO LTD		14,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	292,000	364,883	1,481,737	158,397	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.2%>	
(オーストラリア)				千豪ドル		
BWP TRUST		208,000	231,000	840	79,308	0.1
MIRVAC GROUP		1,535,000	1,651,000	3,797	358,161	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP		520,000	640,000	230	21,731	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT		207,000	215,000	872	82,331	0.1
GPT GROUP		745,000	810,000	3,944	372,064	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP		323,000	341,000	588	55,481	0.1
STOCKLAND TRUST GROUP		920,000	1,002,000	5,480	516,962	0.6
DEXUS/AU		417,000	455,000	3,162	298,263	0.3
GOODMAN GROUP		670,800	854,800	28,695	2,706,572	3.0
CHARTER HALL GROUP		185,300	197,900	3,829	361,185	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		103,000	123,000	305	28,771	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		150,000	157,000	893	84,258	0.1
ARENA REIT		137,000	167,000	641	60,485	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		212,000	231,000	725	68,414	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		253,000	272,000	1,145	108,007	0.1
NATIONAL STORAGE REIT		480,000	580,000	1,345	126,916	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L		78,000	—	—	—	—
GDI PROPERTY GROUP		210,000	—	—	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT		124,000	145,000	430	40,618	0.0
HMC CAPITAL LTD		94,000	—	—	—	—
RURAL FUNDS GROUP		140,000	171,000	308	29,112	0.0
CENTURIA OFFICE REIT		161,000	161,000	194	18,374	0.0
WAYPOINT REIT		256,000	279,000	733	69,209	0.1
SCENTRE GROUP		2,020,000	2,186,000	8,110	764,940	0.8
HOMEKO DAILY NEEDS REIT		705,000	769,000	995	93,929	0.1
HEALTHCO REIT		176,000	176,000	133	12,616	0.0
DEXUS INDUSTRIA REIT		80,000	97,000	281	26,532	0.0
REGION GROUP		443,000	498,000	1,190	112,261	0.1
ABACUS GROUP		184,000	174,000	206	19,447	0.0
ABACUS STORAGE KING		190,000	241,000	371	35,005	0.0
VICINITY CENTRES		1,499,000	1,645,000	4,046	381,684	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	13,426,100	14,469,700	73,501	6,932,649	
	銘柄 数 < 比 率 >	31	28	—	<7.7%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
PRECINCT PROPERTIES GROUP		591,000	—	—	—	—
GOODMAN PROPERTY TRUST		410,000	438,000	858	75,211	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		330,000	—	—	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD		650,000	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	1,981,000	438,000	858	75,211	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	1	—	<0.1%>	
(イスラエル)				千新シェケル		
REIT 1 LTD		74,000	83,000	1,632	67,612	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD		80,000	96,000	876	36,302	0.0

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)		口	口	千新シェケル	千円	%
MENIVIM-THE NEW REIT LTD		260,000	326,000	627	25,989	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	414,000	505,000	3,136	129,903	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	60,117,639	60,016,098	—	89,974,669	
	銘 柄 数 < 比 率 >	302	289	—	<99.4%>	

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	REIT先物取引	DJREA	百万円 440	百万円 —

\* 単位未満は切り捨て。

\* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2025年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 89,974,669	% 99.4
コール・ローン等、その他	536,750	0.6
投資信託財産総額	90,511,419	100.0

\* 金額の単位未満は切り捨て。

\* 当期末における外貨建純資産（90,455,361千円）の投資信託財産総額（90,511,419千円）に対する比率は99.9%です。

\* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル＝144.71円、1カナダドル＝105.64円、1英ポンド＝196.14円、1ユーロ＝165.30円、1香港ドル＝18.44円、1シンガポールドル＝112.53円、1ウォン＝0.1069円、1豪ドル＝94.32円、1ニュージーランドドル＝87.61円、1新シェケル＝41.4136円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	90,511,398,869
コール・ローン等	179,105,030
投資証券(評価額)	89,974,669,853
未収入金	9,388,688
未収配当金	144,884,883
未収利息	749
差入委託証拠金	203,349,666
(B) 負債	5,869,315
未払解約金	5,173,915
その他未払費用	695,400
(C) 純資産総額(A－B)	90,505,529,554
元本	23,103,558,415
次期繰越損益金	67,401,971,139
(D) 受益権総口数	23,103,558,415口
1万口当たり基準価額(C／D)	39,174円

(注) 期首元本額は21,380,616,178円、期中追加設定元本額は6,020,048,657円、期中一部解約元本額は4,297,106,420円、1口当たり純資産額は3.9174円です。

○損益の状況 (2024年6月11日～2025年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,205,754,768
受取配当金	3,164,351,571
受取利息	3,810,571
その他収益金	37,592,626
(B) 有価証券売買損益	△ 912,074,202
売買益	7,895,866,909
売買損	△ 8,807,941,111
(C) 先物取引等取引損益	18,677,140
取引益	203,740,971
取引損	△ 185,063,831
(D) 保管費用等	△ 19,851,526
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	2,292,506,180
(F) 前期繰越損益金	59,931,317,575
(G) 追加信託差損益金	17,990,603,110
(H) 解約差損益金	△12,812,455,726
(I) 計(E＋F＋G＋H)	67,401,971,139
次期繰越損益金(I)	67,401,971,139

\* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

\* 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

\* 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## ○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末 元本額
	円
NEXT FUNDS 外国REIT・SAP先進国REIT指数 (除く日本・為替ヘッジなし) 連動型上場投信	6,809,859,253
野村6資産均等バランス	4,762,680,272
ファンドラップ (ウエルス・スクエア) REIT	2,833,416,111
野村世界6資産分散投信 (分配コース)	1,742,813,522
野村世界6資産分散投信 (成長コース)	1,549,678,718
野村インデックスファンド・外国REIT	1,420,763,360
ノムラ海外REITインデックス・ファンドVA (適格機関投資家専用)	1,189,999,418
野村世界6資産分散投信 (安定コース)	1,143,179,794
野村インデックスファンド・海外5資産バランス	598,967,642
野村DC運用戦略ファンド	385,090,404
野村世界6資産分散投信 (配分変更コース)	304,593,437
ノムラFOFs用インデックスファンド・外国REIT (適格機関投資家専用)	83,404,528
野村資産設計ファンド2040	30,984,879
野村DC運用戦略ファンド (マイルド)	25,392,587
多資産分散投資ファンド (バランス10) (確定拠出年金向け)	24,815,575
野村世界6資産分散投信 (DC) 成長コース	24,141,784
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2040	19,552,083
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2030	16,364,294
野村世界6資産分散投信 (DC) 安定コース	15,600,428

ファンド名	当期末 元本額
	円
野村資産設計ファンド2030	15,130,639
野村資産設計ファンド2035	14,080,303
野村資産設計ファンド2025	12,241,238
インデックス・ブレンド (タイプV)	11,016,203
野村資産設計ファンド2020	9,085,290
野村資産設計ファンド2015	8,393,086
野村世界6資産分散投信 (DC) インカムコース	8,163,245
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2050	7,624,456
野村資産設計ファンド (DC・つみたてNISA) 2060	6,853,523
インデックス・ブレンド (タイプIII)	6,236,174
野村資産設計ファンド2045	5,999,112
ネクストコア	5,824,281
野村資産設計ファンド2050	4,013,722
野村資産設計ファンド2060	3,364,095
インデックス・ブレンド (タイプIV)	3,030,088
インデックス・ブレンド (タイプII)	506,983
インデックス・ブレンド (タイプI)	481,599
野村FOFs用・ターゲット・リターン・8資産バランス (2%コース向け) (適格機関投資家専用)	207,166
野村マルチアセット・ストラテジー・オープン (適格機関投資家専用)	9,123

## ○お知らせ

- ①投資信託約款に規定している委託者が行なう公告を掲載する当社ホームページのアドレスを「<http://www.nomura-am.co.jp/>」から「<https://www.nomura-am.co.jp/>」に変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2024年7月4日>
- ②「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。 <変更適用日：2025年4月1日>